



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIAL GLORISA
S.A.C., TRUJILLO – 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

CONTADORA PÚBLICA

Autores:

Bach. Daysi Elizabeth Gamboa Huacanjulca
Bach. Lucia Mabel Huerta Alvarado

Asesora:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo – Perú

2020

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE DE CONTENIDOS	4
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	9
1.1.1 Antecedentes	13
1.1.2 Bases Teóricas	18
1.2. Formulación del problema	31
1.3. Objetivos	31
1.4. Hipótesis General	31
1.5. Operacionalización de las Variables	32
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	33
2.1. Diseño de investigación	33
2.2. Población y muestra	34
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	34
2.4. Procedimiento	35
CAPÍTULO III. RESULTADOS	37
3.1. Determinar el efecto de las variables que afectan la Gestión de Inventarios en la empresa comercial Glorisa SAC, Trujillo – 2018	38
3.1.1 Faltantes de Mercadería, Línea Cerámicos y Porcelanatos	38
3.1.2. Duración de Mercaderías	40
3.1.3 Costos por Desabastecimiento de Mercaderías, Línea Cerámicos y Porcelanatos	45
3.2. Analizar los ratios de Gestión de Inventarios de la empresa comercial Glorisa SAC, Trujillo – 2018	49
3.2.1 Rotación de Inventarios	50
3.2.2 Rotación de Activo	51
3.2.3 Inventario / Capital de Trabajo	53

3.3 Calcular la Eficiencia de las operaciones relacionadas a los inventarios en la empresa comercial Glorisa SAC, Trujillo – 2018	54
3.3.1 <i>Costo de Ventas / Ventas</i>	55
3.3.2 <i>Utilidad Operativa / Ventas Netas</i>	56
3.3.3 <i>Gastos de Almacenamiento por Inventario Inmovilizado</i>	58
3.4 Analizar los ratios de Rentabilidad de la empresa comercial Glorisa SAC, Trujillo – 2018	59
3.4.1 <i>Rentabilidad del Patrimonio (ROE)</i>	59
3.4.2 <i>Rentabilidad de los Activos (ROA)</i>	61
3.4.3 <i>Retorno sobre la Inversión (ROI)</i>	62
3.5 Gestión de Inventarios y su Relación en la Rentabilidad de la Empresa Comercial Glorisa SAC	64
3.6 Comparación de Indicadores de rentabilidad ROE, ROA y ROI	65
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	66
DISCUSIÓN	66
CONCLUSIONES	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	71
ANEXOS	75

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 1. Operacionalización de Variables	32
Tabla N° 2. Relación de faltantes de mercadería – Periodo 2018	38
Tabla N° 3. Duración de Mercaderías, GLORISA SAC – Periodo 2017	40
Tabla N° 4. Duración de Mercaderías, GLORISA SAC – Periodo 2018	42
Tabla N° 5. Desabastecimiento concentrado en familia de productos porcelanato / cerámico, GLORISA – Periodo octubre 2018	45
Tabla N° 6. Desabastecimiento concentrado en familia de productos porcelanato / cerámico, GLORISA – Periodo noviembre 2018	46
Tabla N° 7. Desabastecimiento concentrado en familia de productos porcelanato / cerámico, GLORISA – Periodo diciembre 2018	47
Tabla N° 8. Rotación de Inventarios de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	50
Tabla N° 9. Rotación de Activos de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	51
Tabla N° 10. Relación Inventario / Capital de Trabajo de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	53
Tabla N° 11. Relación Costo de Ventas / Ventas de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	55
Tabla N° 12. Relación Utilidad Operativa / Ventas Netas de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	56
Tabla N° 13. Gasto Anual por Inventario Inmovilizado de Glorisa SAC	58
Tabla N° 14. Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	59
Tabla N° 15. Rentabilidad de los Activos (ROA) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	61
Tabla N° 16. Retorno sobre la Inversión (ROI) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	62
Tabla N° 17. Tabla comparativa de indicadores de rentabilidad ROE, ROA y ROI; Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	65

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura N° 1. Duración de Mercaderías, GLORISA SAC – Periodo 2017	41
Figura N° 2. Duración de Mercaderías, GLORISA SAC – Periodo 2018	43
Figura N° 3. Duración de Mercaderías, GLORISA SAC – Periodo 2017 y 2018	43
Figura N° 4. Rotación de Inventarios de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	50
Figura N° 5. Rotación de Activos de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	51
Figura N° 6. Relación Inventario / Capital de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	53
Figura N° 7. Relación Costo de Ventas / Ventas de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	55
Figura N° 8. Relación Utilidad Operativa / Ventas Netas de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	56
Figura N° 9. Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	60
Figura N° 10. Rentabilidad de los Activos (ROA) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	61
Figura N° 11. Retorno sobre la Inversión (ROI) de la empresa comercial Glorisa SAC, Periodo 2016, 2017 y 2018	63

RESUMEN

En la actualidad las empresas buscan ser líderes en el mercado, ser adaptables a los cambios, ser eficientes en sus operaciones y por supuesto, incrementar sus márgenes de rentabilidad. Para ello, se busca la excelencia en toda la cadena de valor; sin embargo, la gestión de los inventarios suele ser una actividad poco valorada, sin tomar en cuenta que puede ser la mejor estrategia para optimizar su estructura financiera y establecer mejores índices de rentabilidad para los accionistas.

Glorisa SAC es una empresa comercial con una amplia experiencia en el mercado y presencia a nivel nacional, dedicada a las ventas de productos de acabados para el sector construcción; debido a la naturaleza del giro de sus actividades, presenta grandes volúmenes de inventarios, el cual debe ser manejado eficientemente para no generar gastos innecesarios que disminuyan el margen de las ganancias.

La presente investigación busca evaluar distintas dimensiones e indicadores de las actividades relacionadas a los inventarios y las cuales afectan los resultados en la empresa comercial Glorisa SAC para el periodo 2018. La línea de investigación involucra el inventario faltante, la duración de mercaderías, desabastecimiento, inventario inmovilizado y analizar los principales indicadores de gestión de inventarios y rentabilidad; la investigación desarrollada es no experimental de tipo longitudinal.

Según el análisis realizado y las evidencias presentadas se puede establecer que la gestión de los inventarios guarda una estrecha relación con la rentabilidad de la empresa comercial Glorisa SAC; cuya información será de prioridad para la toma de decisiones y el mejor desempeño de las actividades de la empresa.

Palabras Clave: Inventarios, Rentabilidad, Patrimonio, ROA, ROE

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

LIBROS

Bertein Leopoldo (1995), Fundamentos de Análisis Financieros. España: Editorial: McGraw-Hill Interamericana

Besley Scott. (2015). Fundamento de Administración Financiera. México. Learning Editores

Boland, L., Carro, F., Stancatti, M. J., Gismano, Y., & Banchieri, L. (2007). Funciones de la Administración. Teoría y Práctica. Bahía Blanca, Argentina: Editorial de la Universidad Nacional del Sur.

Cruz, A. (2017). Gestión de Inventarios. Málaga: IC Editorial.

Catácora, F. (1996). Sistemas y Procedimientos Contables. Venezuela: Editorial McGraw/Hill.

Claros, C. y León, O. (2012). El Control Interno como herramienta de gestión y evaluación. Perú: Pacífico Editores.

Díaz Llanes (2015). Análisis Contable con un Enfoque Empresarial. México: Editorial McGraw Hill S.A.

Espinoza Orlando. (2011). La Administración Eficiente de los Inventarios. Madrid: La Ensenada. Editorial El Faro.

Frazelle E. H., & Sojo, R. (2007) Logística de Almacenamiento y Manejo de Materiales de Clase Mundial. Bogotá, Colombia: Grupo Editorial Norma.

Guevara R., Mónica (2014), Modelo de Administración de Manejo de Inventarios en Empresas Comercializadoras. El Salvador. Editorial McGraw Hill S.A.

Guerrero Salas, H. (2011). Inventarios, Manejo y Control. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Heyzer, Jay y Render, Barry (2001). Dirección de la Producción. Decisiones Estratégicas. Madrid: Pearson Educación.

Jaime Eslava (2016) La rentabilidad: Análisis de Costes y Resultados. Madrid. España. ESIC Editorial

Kennedy Ralph (2013). Estados Financieros. México. Montaner y Simón Editores S.A.

Manene, L. Miguel. (2012). Gestión de Existencias e Inventarios

Posh Torres, Ramón. (2000). Manual de control interno. Venezuela: Ediciones Gestión.

Vidal Carlos. (2010), Fundamentos de Control y Gestión de inventarios. Editorial: Universidad del Valle.

Whittington y Kurt, Pany (2000). Auditoría: un enfoque integral. Colombia: McGraw-Hill.

TESIS

- Atahumán Lozano, Elvira Elizabeth (2018). La gestión de inventarios en la cadena de abastecimiento y su impacto en la toma de decisiones financieras de las empresas que realizan actividades de restaurante - pollería, en el distrito de Barranco, en el año 2017. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Perú.
- Borbor Rodríguez, Danny Hugo (2018). Gestión de inventarios y la rentabilidad en la ferretería Angie del cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena año 2015-2016. La Libertad. Universidad Estatal Península de Santa Elena, Ecuador.
- Botello Castro, Javier Natividad y Torres Meza, Lisbeth Eliana. (2017). Impacto de las Diferencias de los Inventarios en la Determinación del Impuesto a la Renta de la Empresa Vicsa Safety Perú Sac, en el Ejercicio 2016. Universidad Tecnológica del Perú.
- Calderón Pacheco, Anahís, (2014). Propuesta de mejora en la gestión de inventarios para el almacén de insumos en una empresa de Consumo Masivo. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Perú.
- Corrales Huahuala Deisy Magda. (2019). El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector ferretero, distrito Mariano Melgar-Arequipa, 2018. Universidad Tecnológica del Perú
- Gamboa Angélica y Molina Carlos, (2016), Incidencia de la Administración de inventarios en la situación económica y financiera de la empresa Miguelitos S.A.C., Trujillo – 2015, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú
- Jiménez Guevara, Lilia Maribel (2017). La gestión del inventario y su incidencia en la rentabilidad de la librería Americana, ciudad de Riobamba, período 2015. Universidad Nacional de Chimborazo. Ecuador.
- Malca, Manuel, (2016). El control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales en Lima Metropolitana – 2015, Universidad San Martín de Porras, Lima.
- Nail, Alex. (2016) Propuesta de mejora para la gestión de inventarios de sociedad Repuestos España Limitada, Universidad Austral de Chile, Puerto Montt, Chile.

Ocas Huamán, Elizabeth Geraldine, (2019). La gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Soluciones Técnicas Industriales S.R.L. Cajamarca, año 2018. Universidad Privada del Norte. Perú.

Rivera Salas Joe y Velezmoro Goicochea Judith (2017). Incidencia de la gestión de inventarios en la situación económico- financiera de la Empresa Repuestos Kevin Car, Trujillo – 2017. Universidad Privada del Norte, Perú.

INTERNET

El inventario de mercaderías y los estados financieros razonables de las empresas (2016). Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/inventario-mercaderias-los-estados-financieros-razonables-las-empresas/>

¿Cuál es la relación entre Inventario y Capital de Trabajo? (2016). Recuperado de <https://edukavital.blogspot.com/2016/05/cual-es-la-relacion-entre-inventario-y.html>

Duración del Inventario (2018). Recuperado de <https://www.gerenciaretail.com/2015/05/21/como-calculo-la-duracion-del-inventario/>

Ratio económico-patrimonial vs. Ratio financiero. (2010). <http://www.finanzasmanagers.com/2010/10/el-roa-vs-el-roe-ratio-economico.html>

Control de inventarios y la Rentabilidad (2019). Recuperado de <http://www.tecnologiacontable.com.pe/cmsimplexh/?Investigaciones/TeoriasReferenciales/Almacen-e-Inventarios/Control-de-inventarios-y-la-Rentabilidad>

Administración de inventarios: eficacia y rentabilidad. (2009) Recuperado de <http://www.packaging.enfasis.com/contenidos/nota.html?idNota=14710>